

聚焦金融机构科技投入

上市券商“重金”投向金融科技 24家去年信息技术投入累计超114亿元

■本报记者 周尚任

“科技、人才、资本”，当前已成为证券行业的重点发力方向。其中，科技正在重塑传统金融服务生态，证券公司运用金融科技推动业务创新的时代已经开启。

随着金融科技与证券业加速融合，多数券商都已将金融科技视为“核心竞争力”之一。据《证券日报》记者统计，目前已有24家上市券商披露2020年信息技术投入情况，合计投入高达114.48亿元，其中23家投入超1亿元。

对此，粤开证券首席海外市场分析师、非银金融负责人李兴在接受《证券日报》记者采访时表示：“2020年券商业绩一片向好，多家券商也持续加大了金融科技方面的投入，主要原因在于行业发展趋势、监管支持创新、疫情防控三方面原因。”

23家券商去年信息技术投入均超1亿元

从24家上市券商目前披露的2020年年报信息技术投入情况来看，头部券商由于资本实力雄厚，投入相对较大。华泰证券、国泰君安的信息技术投入均超10亿元，分别为17.65亿元、12.27亿元。还有8家券商的信息技术投入均超过5亿元，分别是：招商证券(9.94亿元)、广发证券(8.9亿元)、海通证券(8.75亿元)、中信建投(7.78亿元)、国信证券(7.53亿元)、申万宏源(5.96亿元)、东方证券(5.36亿元)、兴业证券(5.03亿元)。

对于去年券商信息技术投入的增加，粤开证券首席海外市场分析师、非银金融负责人李兴在接受《证券日报》记者采访时表示：“近年来证券行业逐步向智能化数字化发展，财富管理和公募基金投顾等新兴业务均对券商信息系统提出更高要求，证券公司对科技创新的投入不断增加，利用数字化渠道构筑平台化、体系化的财富管理服务新模式，同时借助大数据分析挖掘客户需求 and 匹配业务机会，丰富的数字化实践有利于财富管理行业实现降本增效、客户群延展、升级客户体验和控制风险等效果。国际领先金融机构的发展也表明，充分运用金融科技手段推动业务转型是证券公司业务发展最为重要的战略选择之一。”

同时，2020年7月份，证监会发布的《关于修改〈证券公司分类监管规定〉的决定》，优化了信息技术投入的评价方式，以更好地体现证券公司对信息技术投入的重视程度。

上述24家上市券商中，有23家加



大了信息技术投入金额。招商证券在2019年的信息技术投入为6.53亿元，而到了2020年投入增加至9.94亿元，同比增长52.22%，也是目前投入增幅最高的。据记者了解，2020年招商证券加大金融科技的应用，创新推出微信小程序，通过小程序销售金融产品规模超过17亿元。

值得一提的是，在券商新的分类评价指标体系下，不少上市券商去年信息技术投入金额占营业收入的比例也在不断提升。据记者不完全统计，目前，第一创业2020年信息技术投入金额占上一年度营业收入的比重最高，为10.11%。同时，2020年上市券商中，信息技术投入金额占上一年营业收入的比例超7%的券商还有华林证券(9.07%)、国联证券(8.96%)、招商证券(7.33%)、兴业证券(7.24%)。

“政策的助推，体现出监管层鼓励券商在金融科技领域加大创新力度的意图。随着现代信息技术与金融业的融合日益加深，金融科技正在快速创新、应用和推广。部分券商前瞻性地布局先进科技平台，为公司带来成本优势、运营效率提升、控制风险并保障信息安全，帮助公司实现规模化和差异化发展。”李兴向《证券日报》记者解释道。更重要的是，新冠肺炎疫情催生金融服务业线上化需求，为证券行业数字化和智能化转型发展提供了契机。

对此，李兴也向记者表示：“2020年新冠肺炎疫情使得券商部分线下业务无法开展，部分证券公司在疫情防控中不忘加强为客户服务，支持线下展业转向线上，保障App、PC客户端、非现

场开户、投顾服务平台、CRM和展业App等各外围平台平稳运行，加强线上产品培训，开展投顾直播等线上服务。券商线下展业转向线上在提升客户体验同时，也提升了对自身信息系统技术要求，这也是部分券商加大信息技术投入的原因。”

金融科技是券商财富管理转型推进器

在真金白银的投入后，券商也收获了“产出”。

从金融科技赋能券商业务转型成效来看，据《证券日报》记者了解，经纪业务方面，截至2020年12月底，华泰证券App“涨乐财富通”累计下载量突破5800万，月活数已突破911万。投行业务方面，广发证券去年全新升级的新一代投行业务管理系统，实现了投行全业务品种、全生命周期的线上化管理和关键点数字化管控。海通证券建成了公司首个区块链金融平台，已应用超过10多个业务场景，累计上链量超过100万笔，机器人流程自动化(RPA)应用场景超过240个。

目前，将金融科技融入发展战略已成为行业趋势。2014年，互联网证券的兴起推动了证券业格局的变化，发展至2021年，金融科技迎来了迅猛的发展。

未来，数字化与智能化转型将重塑证券行业业务运营模式与服务生态，当前证券行业正积极寻找从通道业务向财富管理转型的突破口。对此，李兴向《证券日报》记者表示：“目前国内证券

行业财富管理转型逐步提速，而金融科技是券商财富管理转型的重要推进器，在客户分类分层和开展智能投顾等财富管理各个业务步骤均发挥较大作用。充分运用金融科技手段深挖数据潜在价值，为客户提供全方位财富管理服务，是证券公司实现数字化转型、打造差异化竞争优势的必然选择，金融科技的广泛应用在助力证券公司实现降本增效的同时，也将助推证券行业向多元化的财富管理模式转型。”

但是，当前券商在金融科技方面的发展中，信息化系统建设仍占主流。对此，宝新金融首席经济学家郑磊博士接受《证券日报》记者采访时表示：“目前券商在金融科技方面，主要是提升信息技术水平和在部分领域的加强，比如投顾、大数据、云计算、存证等方面。在交易和产品设计方面，证券行业的科技创新相比银行、保险要受到更多监管制约，数字资产品类很少，也缺乏交易和风控基础设施的支持，比如区块链在ABS上的应用，都还需要一段时间。”

“随着coinbase等数字资产交易平台上，券商可以研究数字资产产品的交易和风控架构，监管部门或许可以加快开发金融科技适用的监管技术和系统，在沙箱实验方面增加数字资产交易项目。”郑磊进一步向记者解释道。

此外，2021年以来，券商加码金融科技再进一步。2月26日，天风证券董事会议同意公司对组织架构作出调整，信息技术中心更名为金融科技中心。通常来说，券商组织架构的调整与公司重大经营战略调整等因素息息相关。

“坐拥”总计超16亿手机银行客户 六大行线上线下一“融合式打通”提速

■本报记者 李 冰

目前，智能化、数字化、无人银行等成了银行体系热词，数字银行建设成为银行转型的焦点，而手机银行无疑是检验转型成果的关键指标之一。

《证券日报》记者根据去年年报数据不完全统计，目前六大行手机银行客户数总计已超16亿户(累加计算，不考虑一人多户情况，下同)，工行、建行、农行分列前三。同时，《证券日报》记者注意到，六大行对手机银行业务发展可谓下足了功夫，多家银行正加速推进手机银行与物理网点“融合式打通”。

西南财经大学金融学院数字经济研究中心主任陈文对《证券日报》记者表示：“早些年银行更着重在银行卡及网络PC端发力，但近几年随着用户习惯及科技的不断变革，手机银行及无卡化时代正在来临，大力发展移动手机银行是顺应技术变革的趋势，也是掘金新零售消费领域最重要的载体。”

工行、建行、农行手机银行客户数分列前三

从年报信息具体来看，工商银行、建设银行、农业银行分列三家手机银行个人客户总数前三，总计已超10亿户。工商银行披露，个人手机银行客户突破4.16亿户，据披露，目前工商银行通过手机银行扫码代替银行卡可在网点办理92项业务。建设银行在2020年末个人手机银行用户3.88亿户，较上年增加3718万户，增幅10.60%，全年月均月活用户数达1.28亿户；交易额474.95亿笔，交易额80.65万亿元。

农业银行掌上银行，个人掌银客户达3.6亿户，较上年末增长0.5亿户；交易额达75.96万亿元，同比增长22.8%。

另外几大行中，邮储银行截至报告期末，手机银行客户达到2.99亿户，管理零售客户资产(AUM)达到11.25万亿元。中国银行完成手机银行四大频道全面改版，年末手机银行客户数达到2.11亿户，全年交易额达32.28万亿元，同比分别增长16.44%和14.14%。交通银行报告期末，手机银行月度活跃客户数(MAU)3102.90万户，全年增长39.88%，手机银行App金融场景使用率和非金融场景使用率分别为84.70%和38.23%。

零壹研究院院长于百程对《证券日报》记者表示，从六大行年报手机银行数据来看，数字化已经具有规模效应。手机银行是商业银行构建数字化平台的核心渠道入口，而手机银行运营成果直接体现出银行的平台

战略、技术、产品、品牌等各方面综合实力。

手机银行与物理网点“融合式打通”提速

《证券日报》记者注意到，六大行年报中对于手机银行业务发展下足了功夫的同时，多家银行表示正加速推进手机银行与物理网点“融合式打通”。

工商银行表示，加快推进手机银行与物理网点两大金融服务主渠道的“融合式打通”，构建数字业态，推进线上线下一体化建设。

据披露，农业银行正扎实推进涉农数据库建设，全面建立农户信息档案，为发展农村数字普惠金融夯实基础。掌上银行发展提速，大数据、人工智能等技术深度运用，为产品创新、智慧营销、智能风控等提供了有力支撑。

建设银行2020年创新智慧办、建行到家等便捷式服务模式，增强线上线下协同能力，实现28项柜面业务通过手机银行APP调取账户二维码代替实物介质办理，75项产品实现“线上下单、集中处理、实物配送、服务到家”。

邮储银行正在线上，打造“金融+生活”服务双引擎。依托数字化转型，加快网点智能化改造，持续优化以手机银行、网上银行为主的电子渠道体系。发力“金融+生活”场景化金融模式，围绕“网点+商圈”，持续丰富“收单+”内涵，进一步促进“线上+线下”渠道融通，延伸服务触角。

交通银行则表示，将坚持以客户为中心，从界面展示、业务功能、系统性能、产品种类等维度精细打磨，持续迭代手机银行，提升客户体验。

中国银行推出“千人千面”深度个性化服务，线上渠道积极把握银行数字化发展趋势，贯彻“移动优先”策略，大力拓展线上渠道，持续迭代升级手机银行，推动线上业务快速增长。根据用户标签和点击行为，提供“千人千面”深度个性化服务。

于百程认为，在数字经济时代，商业银行加速数字化转型步伐。未来，手机银行会成长为超级App，集合了银行所有的业务和场景，几乎所有业务都可以在手机银行办理，背后有强大的数字化系统提供支撑。另外，手机银行的各类业务也通过API等方式嵌入到各类外部场景中，实现业务的开放化。

陈文对上述说法表示认同，并进一步指出，手机银行作为重要的载体工具，对银行机构重要性不言而喻，预计未来银行机构会在无感金融服务及无卡化金融服务方面持续发力。

社保基金和QFII持有59只个股 彰显三大特征

■本报记者 张 颖

作为A股市场风向标和价值投资的引领者，社保基金、QFII等机构投资者动作备受关注，随着上市公司年报的逐步披露，上述机构投资者的最新持仓情况也逐渐浮出水面。

《证券日报》记者根据同花顺统计发现，截至4月15日，在已披露2020年年报业绩的上市公司中，有258家的前十大流通股股东名单中出现了社保基金的身影。具体来看，51家公司被社保基金新进持有，90家公司被增持，合计141家公司去年四季度被社保基金新进增持。另外，42家公司持仓未变，75家公司被社保基金不同程度的减持。

与此同时，可以看到，共有207家上市公司前十大流通股股东中出现QFII的身影。其中，新进增持135只个股，21只个股持仓未变，51只个股的持仓数量出现不同程度的减少。

进一步梳理发现，共有59家上市公司前十大流通股股东中同时出现社保基金和QFII身影。

对此，私募排排网资深研究员刘有华告诉《证券日报》记者，社保基金和QFII的投资风格主要是投资周期较长，风险意识高，理念成熟，追求的是长期稳健的复利回报。基于上述特征，社保基金和QFII往往倾向于选择成长确定性较高、分红高或者估值上有足够安全边际的标的进行长布局。

众所周知，机构的操作风格是拥抱龙头、长期持有。记者通过梳理发现，上述59只被两大机构同时拥有的

个股具有三大特点。

首先，业绩普遍较好。据统计发现，上述59只个股中，有48只2020年年报实现净利润同比增长，占比达81.36%。其中，可立克、北新建材、博汇纸业、新强联、迪安诊断、奕瑞科技、瑞普生物等7家公司净利润同比增长均超100%。

其次，四大行业受机构青睐。从申万一级行业来看，上述59只个股，主要扎堆在电子(9家)、医药生物(9家)、电气设备(5家)、机械设备(5家)等四大行业。

第三，股价表现相对较强。4月份以来截至4月15日，大盘呈现出震荡回落格局，上证指数月内累计跌幅达1.25%。在上述59只个股中，有32只个股跑赢同期上证指数。其中，华熙生物、玲珑轮胎、爱婴室、华菱钢铁、拓邦股份、安井食品等6只个股，月内累计涨幅均超过10%，尽显强势。

壁虎投资总经理张增继告诉《证券日报》记者，作为稳健机构投资者，社保基金和QFII都很重视风险，但也把目光投向重研发、高附加值的可长期投资的上市公司。如果可以坚持做到低估值时买入，长期持有，是具备投资价值的。

对于后市，金百临咨询分析师秦洪在接受《证券日报》记者采访时表示，短线A股市场进一步下跌空间并不用过于担忧，短线反抽或一触即发。在操作中，建议市场参与者一方面看金融股是否迅速企稳，另一方面是积极跟踪网络安全、新能源动力电池、啤酒、钢铁等产业景气度较高的相关领域的龙头品种。

部分城市银行二手房贷款“暂停接单” 房贷利率上浮最高达6%以上

■本报记者 彭 妍

今年以来，部分城市银行二手房房贷“暂停接单”的风声不时传出。

近日，市场传言称广州部分网点暂停了二手房房贷业务。除此之外，《证券日报》记者调查获悉，个别二三线城市房贷不仅利率有上浮，甚至有暂停受理二手房房贷业务的情况。

“额度控制的很严，放款时间至少要三个月到六个月。”不少银行工作人员对记者表示：“我们行也只与指定的一两家中介公司进行合作。”

多地房贷收紧

根据融360监测数据显示，全国重点城市的房贷利率整体水平进一步上涨。融360大数据研究院对全国41个重点城市674家银行分支机构房贷利率的监测数据显示，2021年2月20日至2021年3月18日，全国首套房贷款平均利率为5.28%，环比上涨2BP；二套房贷款平均利率为5.57%，环比上涨1BP。

据《证券日报》记者调查，重庆市多数国有银行首套房利率均上调。例如，某国有大行调整前，房贷利率为：首套房LPR(4.65%)+60个基点，即5.25%；二套房LPR+80个基点，即5.45%。调整后，该行房贷利率为：新房首套房LPR+70个基点，即5.35%；二手房首套房LPR+75个基点，即5.40%；新房二套房LPR+90个基点，即5.55%；二手房二套房LPR+95个基点，即5.60%。

另一家国有大行客户经理向记者透露：“我行已经接到通知，房贷贷款利率从5月1日开始上调。”

无独有偶，记者调查广东地区发现，除热点城市有利率上调现象外，惠州、梅州等城市银行房贷利率也有不同程度上浮。记者从某国有行个贷经理口中得知，该行的房贷利率近期已经上调，目前首套和二套房利率上调之后均在6%以上。

同时，贷款额度紧张、排队放款已成为部分银行普遍现象。《证券日报》记者分别致电咨询了部分银行，发现房贷业务受额度影响已进入排队等候办理状态，少数银行分支行暂停新增二手房房贷业务受理，恢复时间未知。

记者通过电话联系上无锡某股份制银行工作的员工，该工作人员表示：“不接受二手房的贷款了，因为没有额度，之前审批通过的购房者正在排队等待放款，而且等待时间会加长。”

“受政策的影响，额度控制的很严，目前主要采取预约制，预约之后才可以受理，而且放款的时间比较久，在抵押登记办妥之后至少要等三个月到六个月。”广东惠州某国有大行支行的个贷专员对记者表示。

房地产行业贷款增速放缓

事实上，目前，多家银行出现额度紧张甚至暂停放款的现象，房贷利率也出现上涨，充分显示了房贷集中度管理新规的威力。

今年，房贷集中度管理新规的下发，使得各银行去年的房贷占比情况备受市场关注。部分相关数据也在近期的银行年报中披露，根据披露情况看，不少上市银行房贷占比“踩红线”，面临

调整压力。也有部分银行占比未超过监管上限，但与监管上限较为接近。

央行数据显示，2020年人民币贷款增加19.63万亿元，同比多增2.82万亿元。具体到各家银行而言，贷款总额大多保持10%以上的增速。记者注意到，在总体贷款规模大幅上涨的同时，房地产行业贷款总额增速相对而言有所减缓。

建行的年报显示，2020年建设银行新增人民币贷款1.76万亿元，贷款余额16.79万亿元，无论是贷款余额还是贷款新增数据都达到了历史最高水平。其中，个人住房贷款余额5.83万亿元，增幅9.91%。此外，房地产开发类贷款余额4727.28亿元，较2019年增加764.25亿元。

多家银行管理层在业绩说明会上和年报中透露了当前房地产信贷情况及未来发展方向。多位银行高管重申，今年将坚决落实监管部门房地产调控的政策，持续加强房地产贷款的管控力度。与此同时，今年在涉房贷款流向上，将优先支持重点城市优质房企及购房刚需群体。

建设银行副行长吕家进指出：“总的来说，过渡期较为充裕，新规对贷款规模增长的影响比较小，存量超标的部分我们会逐渐消化。对于个人住房贷款，优先支持刚需群体，满足人民群众合理的一般住房需求和住房改善需求。”

今年涉房贷款调整力度将加快

对于近期部分城市部分银行房贷额度收紧，出现房贷利率上调、暂停受理房贷业务等现象。中原地产首席分